Eerste Kamer
t.a.v. de Commissie voor Sociale Zaken en Werkgelegenheid

Hoevelaken, 12 mei 2016

Betreft: Wetsvoorstel verbeterde premieregeling

Geachte leden van de commissie,

Naar aanleiding van de Memorie van Antwoord van 2 mei jl. inzake het wetsvoorstel 34.255 (Wet verbeterde premieregeling) en de brief van mevrouw Klijnsma van dezelfde datum, brengt de KPS-werkgroep Premieovereenkomst van de Toekomst hierbij nog een tweetal zaken onder uw aandacht. Deze twee punten benoemden wij al eerder in onze reactie van 5 april jl. aan mevrouw Lodders, waarvan wij u een afschrift aanboden in onze mail van 18 april jl. (zie ook blad 3 bij deze brief) .
In de nu voor u liggende brief focussen wij op de punten 'projectierente' en 'default' , omdat wij op basis van onze ervaringen verwachten dat op die terreinen de belangrijkste knelpunten zich zullen voordoen. Knelpunten die met name een zorg zijn in de communicatie naar de deelnemer.

- Projectierente

Wij begrijpen de keuze voor één uniforme projectierente, maar zijn ook benieuwd naar het onderzoek dat wordt gedaan naar de effecten van verschillende projectierentes. In de stukken van 2 mei jl. wordt de toezegging gedaan dat de resultaten van dat onderzoek vóór de behandeling door uw kamer bekend zullen zijn.

De KPS werkgroep wil hierbij nogmaals benadrukken dat een hogere verwachte projectierente dan de risicovrije rente zeker de voorkeur verdient boven de mogelijkheid om via een dalende uitkering (ongeveer) hetzelfde resultaat te bereiken.

De communicatie naar de deelnemer toe wordt bij een verwachte projectierente belangrijk vereenvoudigd.

Toelichting

- Bij een uitkering met een vaste daling moet eerst duidelijk worden gemaakt dat er sprake is van een dalende uitkering, met een daling van zeg 1,7 %. Die daling kan teniet worden gedaan door een hoger rendement te realiseren dan verondersteld. Wordt dit hogere rendement behaald, dan komt de uitkering ca 1,7 % hoger uit dan eerder uitgelegd , ergo geen daling. Wanneer minder rendement wordt gemaakt dan verwacht , dan kan het zo zijn dat of maar een deel van de daling wordt goedgemaakt (de daling is minder dan 1,7%) of de daling groter wordt dan eerder vastgelegd.
  Daarbij stippen wij nog aan dat de periodieke daling moet worden bijgesteld als deze meer bedraagt dan het te verwachten overrendement (pag. 14, MvA Lodders 2 mei). Dit zorgt voor extra complexiteit in de communicatie aan de deelnemers.
- Bij een berekening op RTS plus - zeg 35 % van het verschil tussen aandelenrendement en RTS - wordt een uitkering bepaald, die gelijk blijft als het fonds het verwachte rendement maakt, stijgt als men meer maakt en daalt als men minder maakt. Dat is een simpeler verhaal dan bij een dalende uitkering.

➢ Default keuze

In het wetsvoorstel is opgenomen dat de variabele uitkering alleen wordt toegepast indien de pensioengerechtigde er bewust voor kiest. Indien er geen keuze wordt gemaakt is de default een vastgestelde uitkering.
Wij tekenen hierbij aan, dat de deelnemer al geruime tijd voor de pensioendatum een keuze heeft moeten maken. Wanneer de deelnemer in een eerder stadium wel een keuze heeft gemaakt voor een beleggingsbeleid dat afgestemd is op doorbeleggen, maar vlak voor het moment van de uitkeringsfase zijn keuze niet aangeeft, wordt de periodieke uitkering vastgesteld op de default (vastgestelde uitkering) . De aanpak die volgt uit de default is dan niet in de lijn met het daarvoor gevolgde beleggingsbeleid.

Wij pleiten ervoor dat de default aansluit bij de door de deelnemer eerder gemaakte keuze.

Wij vertrouwen erop u met deze opmerkingen van dienst te zijn en wensen u een vruchtbaar overleg toe op 24 mei a.s. Uiteraard zijn wij bereid onze opmerkingen verder toe te lichten.

Met vriendelijke groet,

Kring van Pensioenspecialisten

Werkgroep Premieovereenkomst van de Toekomst

cc: mw. K. van Dooren, griffier
mw. H. Lodders
mw. J. Klijnsma

De Kring van Pensioenspecialisten is een stichting met als doel het bevorderen van uitwisseling van ervaring, kennis en informatie. KPS heeft een brede samenstelling aan deelnemers. Vanuit alle disciplines van het pensioenvak brengen deelnemers op persoonlijke titel know how in. Daarmee wordt het multidisciplinaire karakter van pensioen onderstreept. De achtergrond van de deelnemers is zeer verschillend: pensioenfondsen, levensverzekeraars, ppi's en beleggingsinstellingen. Maar ook consultancy en de advieswereld zijn vertegenwoordigd. Daarnaast de accountancy, het actuariaat en de advocatuur. Bij de KPS zijn ca. 400 deelnemers aangesloten.

Bijlage bij brief d.d. 12 mei 2016 aan de Commissie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid Eerste Kamer

Van: Jannet Kroes
Verzonden: maandag 18 april 2016 16:22
Aan: Commissieleden SZW Eerste Kamer
CC: Secretariaat Kring van Pensioen-Specialisten
Onderwerp: Reactie KPS werkgroep op wetsvoorstel Verbeterde Premieregeling

Geachte commissieleden SZW van de Eerste Kamer,

Hierbij ontvangt u een kopie van de brief die de Kring van Pensioenspecialisten (KPS) onlangs heeft ingediend bij mevrouw H. Lodders over het wetsvoorstel Verbeterde Premieregeling. Deze reactie is voorbereid door de KPS werkgroep Premieovereenkomst van de Toekomst.

De KPS-werkgroep vindt het relevant om de vragen en aanbevelingen breder uit te zetten. Vandaar dat hierbij de betrokken leden van de Eerste Kamer de aanbevelingen ontvangen t.b.v. het voorbereidende onderzoek van 19 april a.s. In bijgaande brief is de werkgroep ingegaan op de wetstukken die nu voorliggen. Daarbij merkt zij op dat deze brief louter en alleen ingaat op de techniek van de onderliggende wetstukken.

Tegelijkertijd spreken we hierbij onze zorg uit over de complexiteit van het wetsvoorstel. In het eerder verschenen visiedocument van de KPS-werkgroep Premieovereenkomst van de Toekomst pleit de werkgroep voor eenvoud en inzichtelijkheid. Met de samenvoeging van twee wetsvoorstellen (het 'initiatief voorstel van wet lid Lodders uitbetaling pensioen in pensioeneenheden' en het 'Wetsvoorstel variabele pensioenuitkering' van SZW) is de complexiteit van het huidige wetsvoorstel toegenomen. De KPS werkgroep roept daarom ook de senatoren van de Eerste Kamer op om de eenvoud in het wetsvoorstel Verbeterde premieregeling en de inzichtelijkheid voor de pensioendeelnemer te bewaken en voorop te stellen. Zie ook de zorgparagraaf 2.3.4 bladzijde 7 van het visiedocument.

Wij vertrouwen erop u met deze informatie te ondersteunen in de aanloop naar de behandeling in de Eerste Kamer. Uiteraard geven wij u graag nadere toelichting op de aanbevelingen van de werkgroep van de KPS. U kunt daartoe contact opnemen met de beleidsmedewerker.

Met vriendelijke groet,

Namens de werkgroep
Premieovereenkomst van de Toekomst

Jannet Kroes,
Beleidsmedewerker